

Reporte de la situación actual del microcrédito en Colombia



Junio - 2013 ■ ■ ■ ■

Diana Fernández Moreno
Dairo Estrada
Ana María Yaruro*

En este documento se exponen los resultados de la encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia para el segundo trimestre del año 2013, la cual fue diseñada por el Departamento de Estabilidad Financiera del Banco de la República en asociación con Asomicrofinanzas, con el fin de conocer la percepción que tienen las entidades que realizan actividades de intermediación de microcrédito, incluyendo las que no son vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC)¹. El objetivo específico de esta encuesta es analizar las expectativas que tienen los intermediarios en este mercado y entender su evolución para los próximos tres meses.

El análisis que se presenta a continuación contiene indicadores relacionados con la situación actual del microcrédito, como lo son cambios percibidos en la demanda o modificaciones a las exigencias para otorgar nuevos préstamos. De igual forma, se intenta recoger información acerca de los factores que permitirían aumentar esta actividad de intermediación o que están afectando su desarrollo. Por último, se resaltarán al-

* Los autores son, en su orden, profesional especializado, director del Departamento de Estabilidad Financiera, y estudiante en práctica. Las opiniones, errores u omisiones son de exclusiva responsabilidad de los autores y no reflejan la posición del Banco de la República ni de su Junta Directiva.

1 Las preguntas de este reporte toman como referencia la encuesta de riesgos de las microfinanzas del Center for the Study of Financial Motivations (CSFI) y el reporte de la situación del crédito del Banco de la República.

gunos comentarios expresados por las entidades sobre la frecuencia con que consultan la información de las centrales de riesgo y su percepción sobre las características de estas instituciones. Vale la pena anotar que se recomienda una interpretación cuidadosa de los resultados, dada la dificultad de los encuestados para aislar los efectos estacionales en las respuestas del cuestionario.

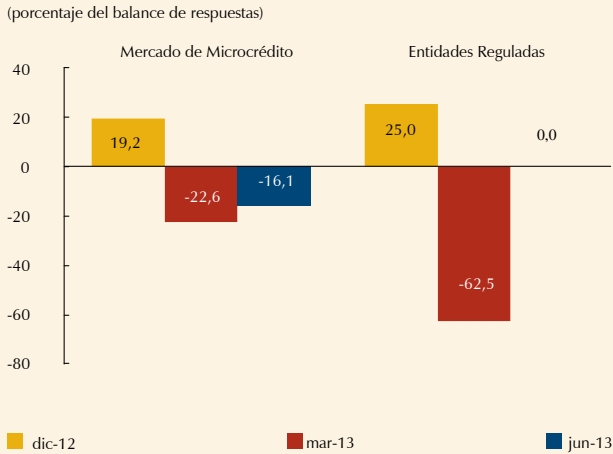
a) Situación actual del microcrédito

La percepción que tienen los intermediarios en cuanto a la demanda de nuevos microcréditos presentó una mejora con respecto al primer trimestre del año, donde el balance de respuestas pasó de -22,6% a -16,1%, especialmente en las entidades reguladas (de -62,5% a 0%). No obstante, este nivel sigue estando por debajo del alcanzado en diciembre de 2012, cuyo balance de respuestas fue positivo, ubicándose en 19,2% (Gráfico 1).

En cuanto a los factores que les impiden otorgar un mayor volumen de microcrédito, los intermediarios reiteran que el sobreendeudamiento² (32,5%) y la capacidad de pago de los clientes (22,3%) son los principales, registrándose un aumento con respecto a las encuestas de diciembre de 2012 y marzo de 2013. Otro ítem relacionado con el sobreendeudamiento que ha venido adquiriendo importancia, especialmente para las entidades reguladas, es la deuda con otras entidades, cuyo balance de respuestas pasó de 8,5% a 12,9% (Gráfico 2).

2 Entendiéndose como *sobreendeudamiento* el hecho de que un mismo deudor tenga varios créditos, ya sea con una o con más entidades.

Gráfico 1
Cambio en la demanda por nuevos microcréditos



Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2013.

Gráfico 2
Factores que impiden otorgar un mayor volumen de microcrédito



Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2013.

Asimismo, los resultados sugieren que para aumentar la cobertura del microcrédito, los intermediarios del mercado deben poder beneficiarse de menores tasas de fondeo, un mayor crecimiento económico y una mejora de la información sobre la capacidad de pago

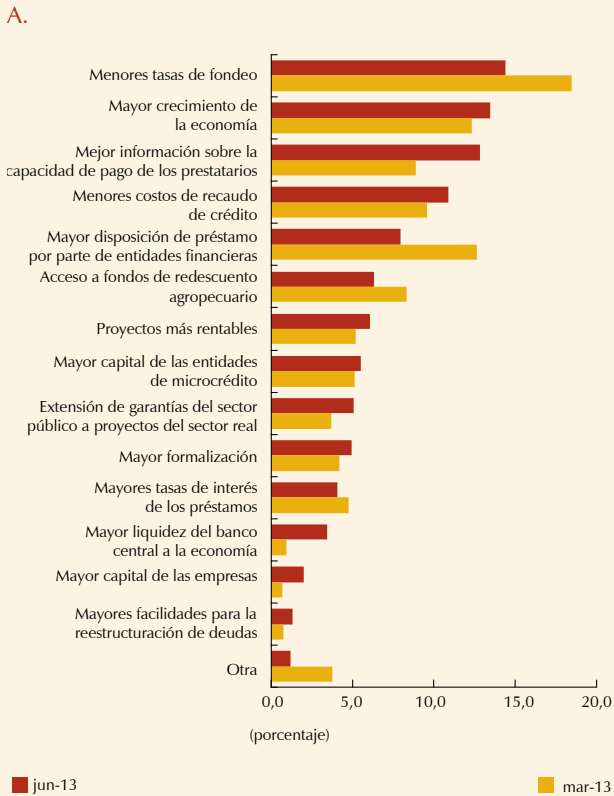
de los prestatarios (Gráfico 3, panel A). En particular, las entidades reguladas por la SFC subrayan, además, menores costos de recaudo del crédito. Vale la pena anotar que, para este grupo de entidades, se presentó un incremento en la importancia de las mayores tasas de interés de los préstamos y la extensión de garantías para poder aumentar el microcrédito, mientras que la existencia de proyectos rentables dejó de ser una de las principales condiciones (Gráfico 3, panel B).

En caso de presentarse un crecimiento acelerado de la actividad económica, y como consecuencia de la demanda de microcrédito, las entidades encuestadas continúan señalando que muy probablemente se presentaría un sobreendeudamiento de los microempresarios (34,9%), por lo que se harían más exigentes en los criterios de selección para otorgar microcréditos (22,0%). Por otro lado, mientras que una proporción significativa de entidades no supervisadas por la SFC afirma que este incremento se puede atender sin mayores traumatismos, gran parte de las instituciones reguladas prevén que dicha absorción será parcial. Con respecto a los cuellos de botella crediticios, los intermediarios prevén una disminución para la pequeña y mediana empresas (Pymes), pero un aumento en determinados sectores económicos (Gráfico 4).

Al considerar los cambios en las políticas de asignación de nuevos préstamos, se observa que menos intermediarios manifestaron haber mantenido inalteradas las exigencias (19,4% frente a 29,0% hace tres meses), así como un aumento entre los que han venido endureciéndolas (77,4% frente a 64,5% tres meses atrás) (Gráfico 5). Este comportamiento es explicado por el deterioro en la cartera, el sobreendeudamiento de los clientes y una perspectiva económica menos favorable o incierta. Se debe destacar que en los próximos tres meses las entidades esperan incrementar las exigencias o dejarlas inalteradas, siendo esta última tendencia la más marcada en las instituciones reguladas por la SFC.

Teniendo en cuenta que alrededor del 39% de los encuestados manifestó que también otorga préstamos de consumo, para esta modalidad se analizaron los cambios en los requisitos. En general, se observa que el 58,3% de estos intermediarios aumentaron sus

Gráfico 3
Eventos necesarios para aumentar el microcrédito en la economía



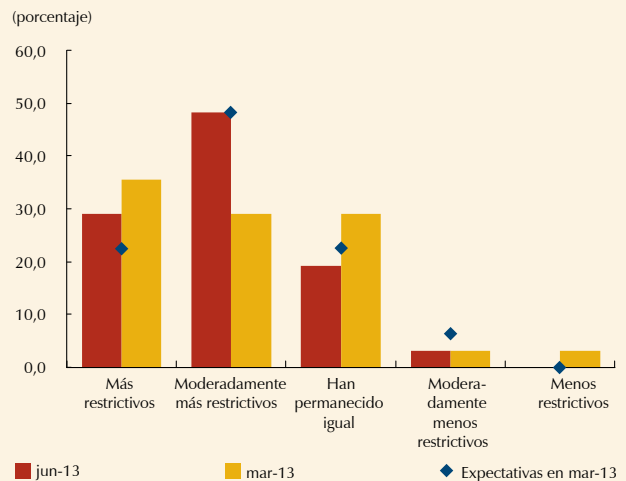
Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2013.

Gráfico 4
Si se presenta un crecimiento de la demanda de microcrédito, ¿qué pasaría?



Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2013.

Gráfico 5
Cambio en las exigencias para la asignación de nuevos microcréditos



Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2013.

exigencias y que el restante 41,7% las mantuvo. En particular, quienes las endurecieron enuncian de nuevo como sustento de estas decisiones el deterioro de la cartera (85,7%) y una perspectiva económica menos favorable (28,6%).

Por otra parte, para aprobar nuevos microcréditos, las principales consideraciones siguen enfocadas en el conocimiento previo del cliente y su buena historia de crédito (29%), el bajo riesgo del préstamo (20%) y el crédito vigente con otras entidades microcrediticias (19%). Mientras que para el rechazo de nuevos microcréditos o la aprobación de cuantías inferiores a la solicitada, los intermediarios argumentan que el sobreendeudamiento es la principal causa (38%), seguido de una mala historia crediticia (25%) y el crédito con más de tres entidades (17%). De otro lado, el tiempo que lleva la empresa solicitante en el mercado ha adquirido una mayor preponderancia, especialmente para las entidades reguladas.

Al analizar el riesgo de los nuevos microcréditos, la historia del cliente (32,8%), el conocimiento sobre el negocio (30,6%) y el crecimiento de las ventas de la empresa (9,1%) son los factores más relevantes. En el caso de las entidades reguladas, este último ítem pierde importancia, sustituyéndose por los ingresos recientes de la empresa o persona natural. Adicionalmente, la actividad económica del cliente ha perdido relevancia.

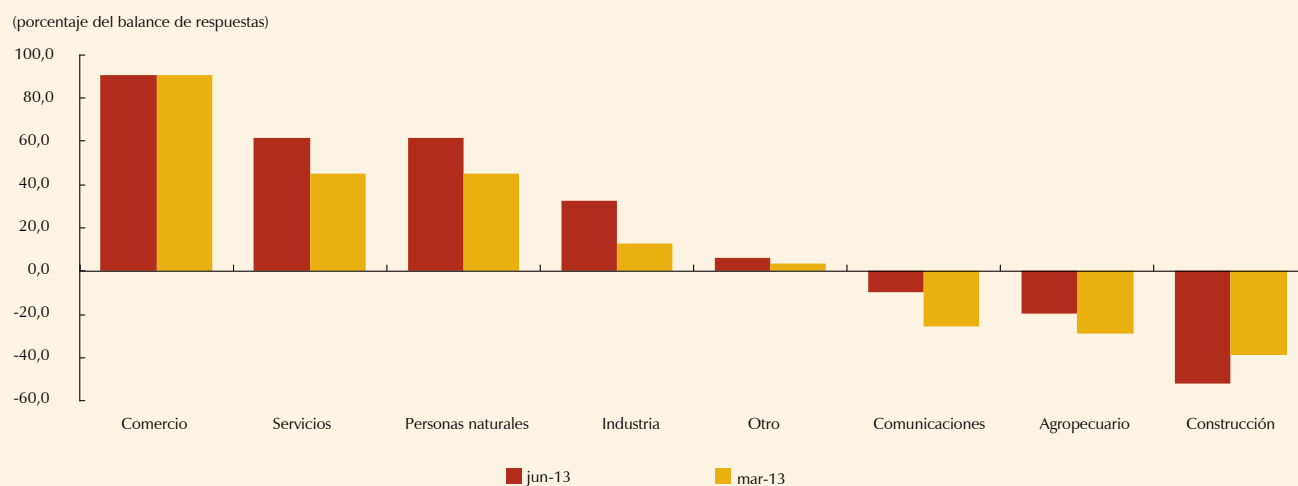
Por sector económico y para el total de instituciones encuestadas, el mayor acceso al microcrédito lo siguen presentando el comercio, los servicios y las personas naturales, mientras que el agropecuario, la construcción y las comunicaciones siguen presentando restricciones

(Gráfico 6). Esto último puede ser explicado porque, según los intermediarios, aquellos agentes ofrecen baja rentabilidad (Gráfico 7), además de que exhiben problemas de información que dificultan la identificación de buenos clientes (Gráfico 8). Comparando con la encuesta de marzo de 2013, se observa que el único sector que presenta un menor acceso al microcrédito es el de la construcción, mientras que el mayor incremento en la cobertura se dio en la industria.

Vale la pena destacar que, a diferencia de la pasada encuesta, las instituciones reguladas por la SFC no señalan el identificar buenos clientes como un problema significativo en los sectores industrial y comercial. Especial interés tiene la agricultura, ya que, a pesar de una reducción en la dificultad para obtener información, sigue siendo una de las ramas con menor acceso, y es percibida como la menos rentable, en especial según las entidades reguladas.

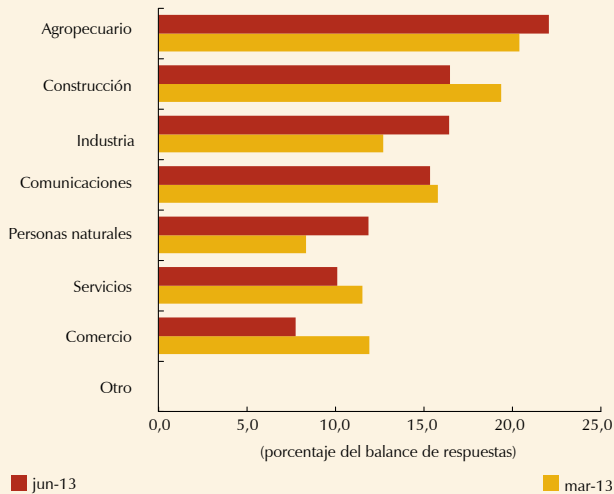
Finalmente, cuando se les pregunta a los intermediarios sobre las quejas más frecuentes de sus clientes, estos señalan, en orden de importancia: las altas tasas de interés (32%), cantidad de crédito aprobada insuficiente (26%) y condiciones de aprobación de crédito muy difíciles (13%). En particular, algunas entidades reciben comentarios frecuentes sobre la exigencia de altos requisitos en garantías y codeudores, así como que los periodos de gracia deberían adecuarse a las necesidades de algunos sectores.

Gráfico 6
Acceso al microcrédito nuevo según sector económico



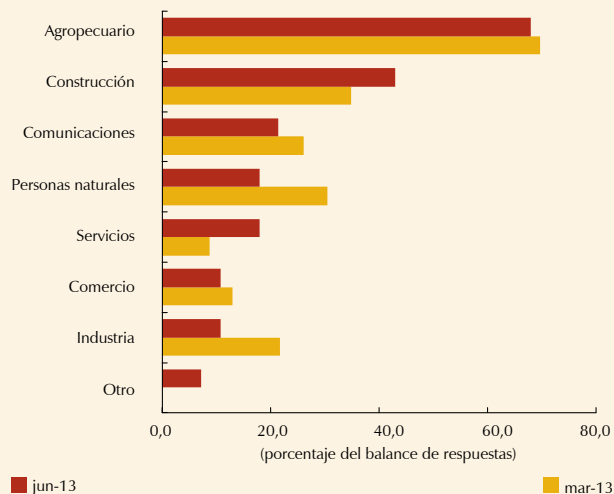
Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2013.

Gráfico 7
Por consideraciones de rentabilidad, ¿cuáles sectores no ofrecen buenas condiciones?



Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2013.

Gráfico 8
Sectores en los que es difícil identificar buenos clientes por problemas de información



Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2013.

b) Principales riesgos de los intermediarios microcrediticios

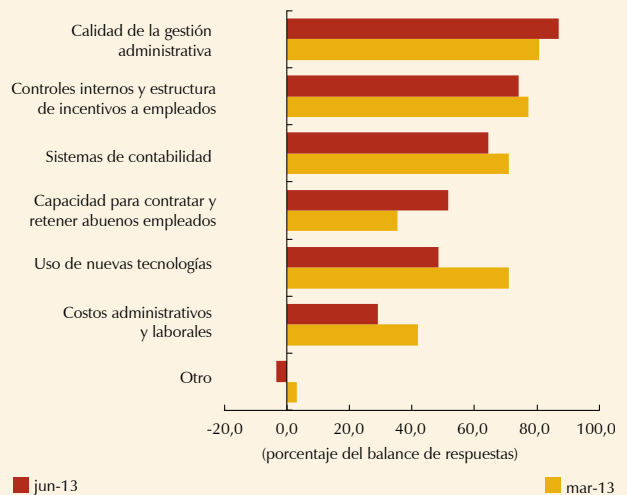
El propósito de esta sección es analizar la situación de las entidades que otorgan microcrédito en el país frente a diferentes factores que puedan influir en su gestión. Los ámbitos que se estudian son cuatro, e involucran aspectos de la gerencia y administración de la entidad, la gestión de los clientes, el entorno macroeconómico y

político, y el manejo frente a algunos riesgos. A continuación se presentan los principales resultados.

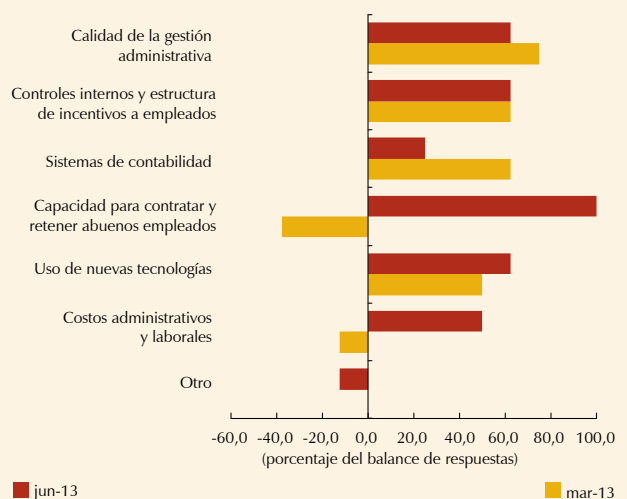
A junio de 2013 los intermediarios de microcrédito manifiestan que sus operaciones continúan estando respaldadas por una apropiada calidad en la gestión administrativa, por buenos controles internos y una adecuada estructura de incentivos a empleados. Cabe anotar que las dificultades generales de los establecimientos de microcrédito se concentran en los costos administrativos y laborales. Sin embargo, este aspecto mejoró su impacto para las entidades reguladas por la SFC (Gráfico 9).

Gráfico 9
Influencia de los factores de la gerencia y administración sobre las operaciones de microcrédito

A. Mercado de microcrédito



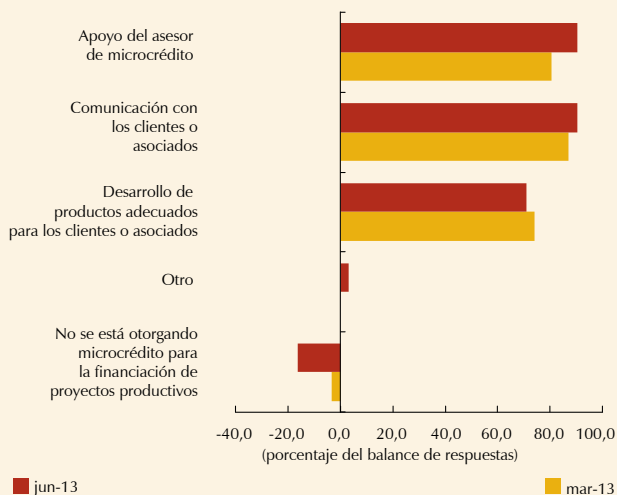
B. Entidades reguladas



Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2013.

En cuanto a la gestión de clientes, los intermediarios de microcrédito continúan argumentando que sus actividades se encuentran altamente respaldadas por la comunicación con los deudores, el desarrollo de productos adecuados para aquellos, y el apoyo del asesor de microcrédito. Incluso, este último continúa mejorando para todas las entidades, teniendo en cuenta que a finales de 2012 era uno de los factores con menor puntaje. Por su parte, el hecho de que en el mercado hayan entidades que estén otorgando microcrédito con un fin diferente al de financiar proyectos productivos está afectando cada vez más las operaciones, al observarse balances más negativos (Gráfico 10).

Gráfico 10
Influencia de los factores de la gestión de clientes sobre las operaciones de microcrédito

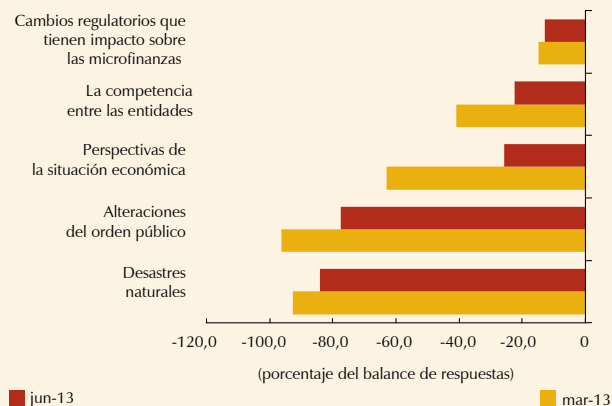


Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2013.

Al evaluar el entorno macroeconómico y político del microcrédito, los intermediarios continúan señalando que los desastres naturales y las alteraciones del orden público son los principales factores que afectan sus operaciones. Por su parte, el impacto de una mayor competencia entre las diferentes entidades ya no está impactando tan negativamente como hace tres meses. De igual forma, la perspectiva de la situación económica ha mejorado, ya que su balance negativo también ha disminuido (Gráfico 11).

Por último, si se analiza la situación de la entidad frente al manejo de cada uno de los riesgos, el balance de respuestas sigue siendo positivo y ha mejorado en

Gráfico 11
Influencia de los factores macroeconómicos y políticos sobre las operaciones de microcrédito



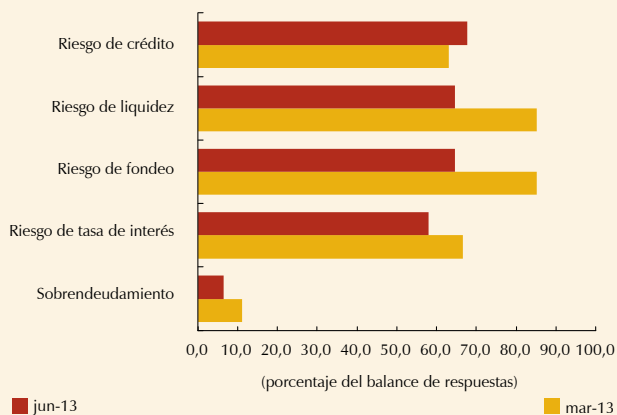
Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2013.

situaciones como el riesgo de crédito. No obstante, el balance en términos de riesgo de fondeo, de liquidez y de tasa de interés, aunque sigue siendo positivo, disminuyó moderadamente entre marzo y junio de 2013. Por su parte, el impacto negativo del sobreendeudamiento en las operaciones de microcrédito se ha moderado, sugiriendo que las entidades están tomando las medidas necesarias para controlarlo, a pesar de que sigue siendo la principal causa de mayores restricciones para el acceso al microcrédito (Gráfico 12).

c) Preguntas coyunturales: centrales de riesgo

Las centrales de riesgo se han convertido en una herramienta fundamental a la hora de otorgar nuevos

Gráfico 12
Estado de la entidad frente a los riesgos que enfrenta



Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, junio de 2013.

microcréditos, ya que es el principal mecanismo para evaluar el riesgo de crédito de los clientes potenciales, con base en la información que suministran las diferentes entidades del mercado.

En Colombia, si bien no existe una regulación que obligue a las entidades a reportar o consultar el perfil de riesgo de cada deudor, existe un acuerdo implícito que incentiva a reportar, consultar y valorar la información que se consolida en dichos centros de información. Teniendo en cuenta lo anterior, en esta versión de la encuesta se busca obtener información sobre las prácticas y percepciones que tienen las entidades sobre las centrales de riesgo en el mercado de microcrédito.

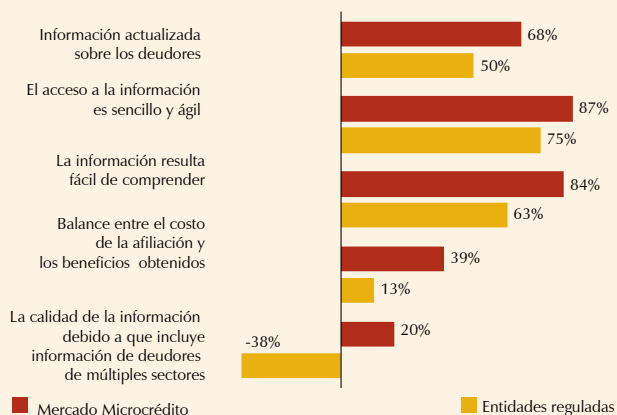
En primer lugar, todos los intermediarios entrevistados indican que utilizan los servicios de las centrales de crédito. La frecuencia de las consultas está asociada con el número de solicitudes recibidas para el estudio de su aprobación.

Por otro lado, cuando se les pidió que calificaran las características del servicio de estas instituciones, se obtuvo un balance de respuestas altamente positivo para aspectos como la sencillez y la agilidad en el acceso a la información, así como su fácil comprensión. En cuanto a la actualidad de la información de los deudores, el resultado también es positivo; sin embargo, se ubica en niveles inferiores a los anteriores, en especial según las entidades reguladas.

En cambio, aspectos como el balance entre el costo de la afiliación y los beneficios obtenidos, así como la calidad de la información, resultaron con un balance relativamente bajo, sugiriendo que son aspectos en los cuales las centrales de riesgo podrían mejorar. En particular, para las entidades reguladas resultó un balance negativo en cuanto al último ítem, debido a que no se incluyen datos de múltiples sectores de la economía (Gráfico 13).

Vale la pena anotar que algunas entidades manifestaron que estas falencias radican en especial por la falta de información de los clientes nuevos o jóvenes, y porque aquella no está articulada con otras entidades oficiales.

Gráfico 13
Balance de las características de las Centrales de Riesgo en Colombia



Fuente: encuesta sobre la situación actual del microcrédito en Colombia, marzo de 2013.

CONCLUSIONES

Durante el segundo trimestre de 2013 se mostró una leve mejora en el balance de respuestas sobre la demanda por nuevos microcréditos, a pesar de que continúa siendo negativo y por debajo del nivel de diciembre de 2012. Por su parte, cuando se analizan las políticas de asignación de nuevos microcréditos, se puede observar que un porcentaje significativo de entidades continúa aumentando las exigencias, mientras que otro grupo las mantuvo inalteradas. Quienes las incrementaron explican haberlo hecho debido a un deterioro en la cartera y al sobreendeudamiento de clientes y asociados. Para los próximos tres meses se espera un comportamiento similar.

Por sector económico, el mayor acceso lo siguen teniendo el de comercio, servicios y personas naturales, donde se vio un aumento. Mientras que el agropecuario, construcción y comunicaciones siguen siendo los que presentan un menor acceso al microcrédito, debido a una baja rentabilidad y problemas de información.

Finalmente, cuando se les preguntó por el uso de la información disponible en las centrales de riesgo, todos los intermediarios consultados manifestaron que hacen uso de sus servicios cada vez que se estudia la aprobación de un microcrédito. En cuanto a las características, si bien las entidades consideran que la agilidad para acceder a la información y su fácil comprensión son factores destacables, aspectos como su costo y calidad son aspectos por mejorar.

AGRADECIMIENTOS

Se agradece la oportuna participación en el diligenciamiento de esta encuesta a las siguientes entidades financieras:

Nombre de la entidad	Dic-12	Mar-13	Jun-13
Activos y Finanzas			
Actuar Atlántico			
Actuar Caldas			
Actuar Tolima			
Bancamía			
Banco Caja Social			
Bancolombia			
Banco WWB			
CHF International			
Comerciacoop			
Confiar			
Contactar			
Coop. Congente			
Coop. Emprender			
Coop. Uniminuto			
Coopcentral			
Corposuma			
Crearcop			
Crezcamos			
Eclóf			
Finamérica			
Financiera Comultrasan			
Fundación Amanecer			
Fundación Coomeva			
Fundación delamujer (Bucaramanga)			
Fundación de la mujer (Popayán)			
Fundación El Alcaraván			
Fundación Mario Santo Domingo			
Fundescat			
Fundesmag			
Garantías Comunitarias			
Interactuar			
Mi Plata			
Microempresas de Colombia			
Opportunity International			

	Participó
	No participó
	Inactivas o inexistentes

ÍNDICE DE GRÁFICOS, SEGÚN PREGUNTA

Gráfico 1

¿Cómo ha cambiado la demanda por nuevos créditos durante los últimos tres meses?

Gráfico 2

¿Cuáles son los principales factores que le impiden o le podrían impedir otorgar un mayor volumen de microcrédito al sector privado en la actualidad?

Gráfico 3

¿Qué acciones o eventos cree que son necesarios para aumentar el microcrédito en la economía?

Gráfico 4

Si se presenta un crecimiento acelerado de la demanda de microcrédito, ¿cuál situación cree que podría darse?

Gráfico 5

¿Cómo han cambiado o cambiarían los estándares de aprobación para asignar nuevos microcréditos?

Gráfico 6

¿Cómo considera el actual acceso de los siguientes sectores económicos al microcrédito nuevo que otorga el mercado?

Gráfico 7

Teniendo en cuenta la rentabilidad de los negocios, ¿cuáles sectores considera usted que no ofrecen buenas condiciones para el microcrédito?

Gráfico 8

¿Considera que existen sectores en los cuales es difícil identificar buenos clientes o asociados por problemas de información?

Gráfico 9

Indique cuáles aspectos sobre la gerencia y administración de su entidad influyen de manera positiva o negativa en sus operaciones de microcrédito.

Gráfico 10

Indique cuáles aspectos sobre la gestión de clientes de su entidad influyen de manera positiva o negativa en sus operaciones de microcrédito.

Gráfico 11

Indique cuáles aspectos sobre entorno macroeconómico y político influyen de manera positiva o negativa en sus operaciones de microcrédito.

Gráfico 12

Indique cómo se encuentra su entidad frente a los riesgos que enfrenta.

Gráfico 13

¿Cómo califica las siguientes características de las centrales de riesgo en Colombia?